

N. 38616 di Repertorio

N. 9640 di Raccolta

EMISSIONE DI PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

REPUBBLICA ITALIANA

16 marzo 2011

L'anno duemilaundici, il giorno sedici del mese di marzo,
In Basiglio - Milano 3, Via Francesco Sforza, Palazzo Meucci,
avanti a me STEFANO RAMPOLLA, Notaio in Milano, iscritto nel
Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

- ENNIO DORIS, nato a Tombolo (PD) il giorno 3 luglio 1940,
domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono
certo, mi dichiara di intervenire quale consigliere delegato
della società:

"MEDIOLANUM S.p.A."

con sede in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, capitale sociale euro 73.287.996,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 11667420159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1484838, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., (di seguito indicata anche come la "Società"),

munito degli occorrenti poteri in virtù di deliberazione del consiglio di amministrazione in data 1 marzo 2011 n. 20634/11776 rep. Mario Notari, notaio in Milano, il cui verbale, in copia conforme, si allega al presente atto sotto la lettera "A".

Detto comparente, della cui identità personale sono certo, mi richiede di far constare, col presente atto, delle proprie determinazioni nella sua predetta qualità di consigliere delegato della Società.

Il comparente quindi

PREMETTE

- che con deliberazione in data 1 marzo 2011 il consiglio di amministrazione della Società ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo complessivo di massimi euro 50.000.000,00, rivolto alla clientela retail del collocatore Banca Mediolanum S.p.A.

- che il consiglio di amministrazione della Società ha inoltre delegato all'Amministratore Delegato e al Vice Presidente Vicario Alfredo Messina, in via disgiunta tra loro, la facoltà di deliberare, con determinazione unilaterale avente le forme di legge, ulteriori prestiti obbligazionari non convertibili, in una o più volte, entro il termine del 31 dicembre 2011 (tale stabilito per l'assunzione della decisione di emissione, salva la successiva esecuzione anche oltre tale termine), sino a complessivi massimi euro 250.000.000,00 fatti sempre salvi i limiti di cui all'art. 2412 c.c. e di cui all'art. 23 dello statuto sociale, a tasso fisso o variabile secondo le migliori condizioni di mercato, alle ulteriori condizioni che saranno da essi stabilite per ciascuna

emissione;

- che il consigliere delegato ENNIO DORIS, nell'esercizio di detta delega, intende dar luogo all'emissione di un prestito obbligazionario, per l'importo di massimi euro 50.000.000,00;
- che il comparente stesso all'uopo dichiara e attesta che l'ammontare dell'emissione rientra nel limite fissato dall'art. 2412, comma 1, c.c., rappresentato dal doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio, chiuso al 31 dicembre 2009, non essendo maturate perdite nel frattempo;
- che il rispetto del limite quantitativo di cui all'art. 2412, comma 1, c.c., è altresì attestato dal collegio sindacale, in ossequio a quanto previsto dalla norma stessa, come risulta dalla dichiarazione appositamente resa in sede della riunione consiliare in data 1 marzo 2011, sopra allegata sotto la lettera "A", nonché dalla dichiarazione sottoscritta dal presidente del collegio sindacale, aggiornata alla data odierna, che si allega in originale al presente atto sotto la lettera "B".

Tutto ciò premesso, il comparente, nella sua qualità di consigliere della Società, all'uopo delegato dal consiglio di amministrazione in data 1 marzo 2011,

DELIBERA

di emettere un prestito obbligazionario non convertibile, non destinato alla quotazione presso mercati regolamentati, per un importo complessivo di massimi euro 50.000.000,00 (cinquantamilioni virgola zero zero), aventi le medesime caratteristiche del prestito obbligazionario emesso in data 1 marzo 2011 e precisamente :

- importo: l'importo massimo complessivo delle obbligazioni oggetto della presente emissione ammonta ad euro 50.000.000,00 (cinquantamilioni virgola zero zero), suddiviso in obbligazioni da nominali euro 1.000,00 ciascuna;
- articolazione: il prestito è articolato in una emissione, eventualmente realizzabile anche in più tranches, nel limite complessivo dell'importo massimo sopra stabilito;
- remunerazione: la remunerazione è stabilita, per una parte di massimi euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni virgola zero zero), a tasso variabile, con indicizzazione al parametro di riferimento Euribor 6 Mesi, con struttura a cedola semestrale e rimborso del capitale a scadenza, con eventuale facoltà di rimborso anticipato, anche in rate periodiche, ad un tasso pari all'Euribor 6 Mesi maggiorato di uno spread pari all'1,00%; la remunerazione non potrà comunque essere inferiore ad un minimo (floor) pari al 3 per cento; per la restante parte di massimi euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni virgola zero zero), la presente emissione avrà remunerazione fissa, alle condizioni di mercato, sino ad un massimo del 4 per cento;
- durata: le obbligazioni avranno durata di tre anni, secondo

quanto sarà analiticamente specificato nel regolamento del prestito;

- prezzo: le obbligazioni saranno emesse alla pari, con prezzo comprensivo delle commissioni di collocamento;

- commissioni: verranno riconosciute al soggetto collocatore Banca Mediolanum S.p.A. commissioni di collocamento, sulla base degli accordi di collocamento che saranno analiticamente concordati sulla base di ulteriori decisioni consiliari e degli organi delegati;

- legge applicabile: i rapporti sottostanti all'emissione delle obbligazioni saranno regolati dalla legge italiana;

il tutto secondo i più precisi e dettagliati termini e patti convenzionali che saranno stabiliti in sede di sottoscrizione del prestito, salva l'iscrizione della presente deliberazione di emissione nel registro delle imprese, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2410 c.c., a cura dello stesso comparente ovvero al Vice Presidente Vicario Alfredo Messina, parimenti autorizzato dalla citata deliberazione consiliare, ovvero da procuratori da essi stessi nominati anche con successivi atti, in esecuzione della deliberazione consiliare medesima e della presente determinazione di emissione.

Le obbligazioni emesse in virtù della presente determinazione potranno essere collocate, in presenza delle medesime caratteristiche e dello stesso contenuto, quale ampliamento dell'emissione già deliberata dal consiglio di amministrazione in data 1 marzo 2011, in corso di collocamento, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Io

notaio ho letto il presente atto al comparente che lo approva, dispensandomi dalla lettura degli allegati, e con me lo sottoscrive alle ore 16 e 20.

Scritto

con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di sette mezzi fogli ed occupa sette pagine sin qui.

Firmato Ennio Doris

Firmato Stefano Rampolla

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& Associati

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

Allegato "A" all'atto
in data 16.3.2011.
n. 38616/3640 rep.

N. 20634 di Repertorio

N. 11776 di Raccolta

VERBALE DI CONSIGLIO
REPUBBLICA ITALIANA

1 marzo 2011

L'anno duemilaundici, il giorno uno del mese di marzo, alle ore 10,35

In Basiglio - Milano 3, Via Francesco Sforza, Palazzo Maucchi, avanti a me MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

- ROBERTO RUOZI, nato a Biella (BI) il 17 maggio 1939, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi dichiara di intervenire quale presidente del consiglio di amministrazione della società:

"MEDIOLANUM S.p.A."

con sede in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, capitale sociale euro 73.287.996,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 11667420159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1484838, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A.,

e mi richiede di redigere il verbale della riunione del consiglio di amministrazione della predetta società, limitatamente al punto 13 dell'odierno ordine del giorno, essendo separatamente verbalizzati i restanti punti dell'ordine del giorno, la cui trattazione è stata cronologicamente postposta a tale argomento.

A tal fine, il presidente dichiara:

- che il presente consiglio è stato regolarmente convocato ai sensi di statuto a mezzo avviso in data 23 febbraio 2011;
- che del consiglio di amministrazione sono presenti, oltre allo stesso presidente, i consiglieri: Alfredo Messina (vice presidente), Ennio Doris (amministratore delegato), Massimo Doris (vice presidente), Pasquale Cannatelli, Maurizio Carfagna, Bruno Ermolli, Edoardo Lomardi, Mario Molteni, Danilo Pellegrino, Angelo Renoldi e Paolo Sciumè;
- che del collegio sindacale sono presenti i sindaci effettivi Ezio Maria Simonelli (presidente), Riccardo Perotta e Francesco Vittadini;
- che pertanto il consiglio è validamente costituito per discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

* * * * *

In relazione al punto 13 all'ordine del giorno, il presidente illustra le ragioni che rendono opportuna l'approvazione di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo complessivo di massimi euro 50.000.000,00, rivolto alla clientela retail del collocatore Banca Mediolanum S.p.A.

Precisa a tal fine che le caratteristiche delle singole emissioni saranno descritte nello specifico regolamento del prestito, la cui offerta avverrà in esenzione da prospetto ai

REGISTRATO

Agenzia delle Entrate
Milano 6

in data 10.3.2011.
al n. 7204.....
serie 17.....
con € 168,00....



sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. D), del Regolamento Consob 11971/99.

Il Presidente, quindi, dopo aver esposto al consiglio le caratteristiche del prestito oggetto della presente deliberazione, invita il consiglio a deliberare su quanto sopra esposto, tenuto conto altresì di quanto segue:

- che ai sensi dell'art. 2410, comma 1, c.c., l'emissione di obbligazioni non convertibili è di competenza dell'organo amministrativo;
- che l'art. 23 dello statuto sociale limita la competenza dell'organo amministrativo ad emettere obbligazioni non convertibili per un ammontare complessivo pari al patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato;
- che si applica altresì il limite quantitativo previsto dall'art. 2412, commi 1 e 2, c.c., pari al doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili, posto che le obbligazioni di cui alla presente delibera non sono destinate alla quotazione presso mercati regolamentati;
- che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, approvato dall'assemblea ordinaria in data 27 aprile 2010, il patrimonio netto risulta essere di euro 599.722.419,00 e il doppio della somma del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risulta pertanto essere di ammontare superiore ad euro 50 milioni;
- che la società non ha in corso altri prestiti obbligazionari, né garanzie comunque prestate per obbligazioni emesse da altre società, anche estere, ai sensi dell'art. 2412, comma 4, c.c.;
- che dal resoconto intermedio di gestione al 31 ottobre 2010 i limiti di cui all'art. 2412 del codice civile e all'art. 23 dello statuto sociale risultano comunque rispettati.

In considerazione di quanto sopra, il presidente invita il collegio sindacale ad esprimere la propria attestazione sul rispetto del limite previsto dall'art. 2412 c.c., in conformità a quanto previsto dalla norma stessa.

Il collegio sindacale, in persona dei sindaci qui presenti, attesta che l'importo di euro 50 milioni non eccede il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili, quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2412, comma 1, c.c.

Il consiglio di amministrazione, udita la relazione del Presidente, all'unanimità

DELIBERA

-1-

L'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, non destinato alla quotazione presso mercati regolamentati, avente le seguenti caratteristiche:

- importo: l'importo massimo complessivo delle obbligazioni oggetto della presente emissione ammonta ad euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero zero), suddiviso

in obbligazioni da nominali euro 1.000,00 ciascuna;

- articolazione: il prestito è articolato in una emissione, eventualmente realizzabile anche in più tranches, nel limite complessivo dell'importo massimo sopra stabilito;
- remunerazione: la remunerazione è stabilita a tasso variabile, con indicizzazione al parametro di riferimento Euribor 6 Mesi, con struttura a cedola semestrale e rimborso del capitale a scadenza, con eventuale facoltà di rimborso anticipato, anche in rate periodiche, ad un tasso pari all'Euribor 6 Mesi maggiorato di uno spread pari all'1,00%; la remunerazione non potrà comunque essere inferiore ad un minimo (floor), compreso tra il 3 per cento e il 3,5 per cento; in alternativa, per tutta o parte la presente emissione, la remunerazione potrà essere fissa, alle condizioni di mercato, sino ad un massimo del 4 per cento;
- durata: le obbligazioni avranno durata di tre anni, secondo quanto analiticamente specificato nel regolamento del prestito;
- prezzo: le obbligazioni saranno emesse alla pari, con prezzo comprensivo delle commissioni di collocamento;
- commissioni: verranno riconosciute al soggetto collocatore Banca Madiolanum S.p.A. commissioni di collocamento, sulla base degli accordi di collocamento che saranno analiticamente concordati sulla base di ulteriori decisioni consiliari e degli organi delegati;
- legge applicabile: i rapporti sottostanti all'emissione delle obbligazioni saranno regolati dalla legge italiana.

-2-

Di conferire ogni più ampio potere all'Amministratore Delegato Ennio Doris, nonché al Vice Presidente Vicario Alfredo Messina, in via disgiunta tra loro, affinché abbiano a definire le Condizioni Definitive della operazione di emissione del presente prestito obbligazionario, anche per tranches, nonché a provvedere a quanto necessario per il collocamento, osservate le norme di legge e regolamentari, ed abbiano a fare tutto quanto necessario od opportuno per dare esecuzione alla deliberazione sopra assunta ed a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

-3-

Di delegare all'Amministratore Delegato e al Vice Presidente Vicario Alfredo Messina, in via disgiunta tra loro, la facoltà di deliberare, con determinazione unilaterale avente le forme di legge, ulteriori prestiti obbligazionari non convertibili, in una o più volte, entro il termine del 31 dicembre 2011 (tale stabilito per l'assunzione della decisione di emissione, salva la successiva esecuzione anche oltre tale termine), sino a complessivi massimi euro 250.000.000,00 (duecentocinquantomilioni virgola zero zero) fatti sempre

salvi i limiti di cui all'art. 2412 c.c. e di cui all'art. 23 dello statuto sociale, a tasso fisso o variabile secondo le migliori condizioni di mercato, alle ulteriori condizioni che saranno da essi stabilite per ciascuna emissione.

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, la seduta è sciolta alle ore 10,50.

Io
notaio ho letto il presente atto al comparente che lo approva.

Scritto
con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di otto mezzi fogli ed occupa otto pagine sin qui.

Firmato Roberto Ruozzi

Firmato Mario Notari

Copia conforme all'originale, munita delle
presunte sottoscrizioni.

Villanova, 16 MAR 2011.....



Marchi

Dott. Ezio Maria Simonelli
Dottore Commercialista – Revisore Contabile

Allegato "B" all'atto
in data 16-3-2011...
n. 38616/3640 rep.

Alla c.a. del
Cav. Ennio Doris
Amministratore Delegato di
Mediolanum S.p.A.

Milano, 16 marzo 2011

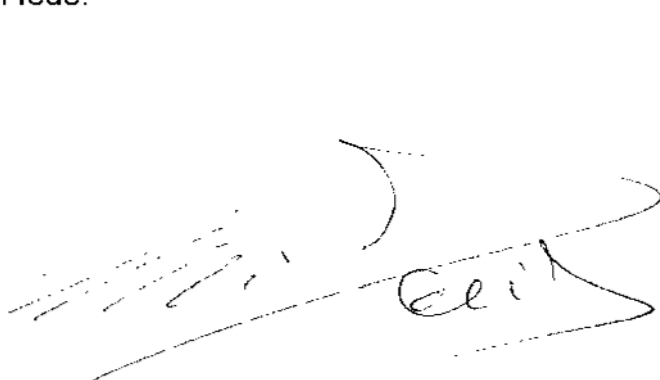
Oggetto: attestazione ex art. 2412, comma 1, c.c.

Con la presente nella mia qualità di Presidente del Collegio Sindacale, anche a nome del medesimo, di Mediolanum S.p.A. - con sede in Basiglio, Milano 3, Via Francesco Sforza – Palazzo Meucci, iscritta al registro delle Imprese di Milano al n. 11667420159 – e con riferimento all'emissione in data odierna di obbligazioni non convertibili per complessivi ulteriori euro 50 milioni in esercizio della delega consiliare del 1° marzo 2011

attesto

che l'importo di euro 50 milioni non eccede il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili, quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2412, comma 1, c.c..
L'emissione in parola rispetta anche le previsioni di cui all'art. 23 dello statuto sociale.

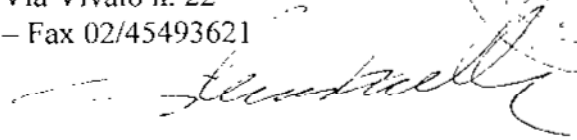
In fede.



Ezio Maria Simonelli



20122 Milano, Via Vivaio n. 22
Tel. 02/45491834 – Fax 02/45493621



Copia su supporto informatico conforme all'originale cartaceo ai sensi dell'art. 23 comma 3, 4 e 5 del D.lgs. 82/2005, che si trasmette ad uso Registro delle Imprese.

Milano, data dell'apposizione della firma digitale

Copia rilasciata in termini di registrazione per gli usi consentiti dalla legge.

Imposta di bollo assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.